

DAFTAR ISI

LEMBAR JUDUL	i
LEMBAR PENGESAHAN.....	ii
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iii
ABSTRAK	iv
ABSTRACT	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR GAMBAR	xi
DAFTAR TABEL.....	xii
DAFTAR SIMBOL	xiii
DAFTAR LAMPIRAN.....	xiv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah.....	4
1.3 Batasan Masalah.....	5
1.4 Tujuan Dan Manfaat	5
1.5 Metodologi Penelitian.....	5
1.6 Sistematika Penulisan	6
BAB II LANDASAN TEORI.....	8
2.1 Investasi	8
2.1.1 Investasi Langsung	8
2.1.2 Investasi Tidak Langsung	9
2.2 Pasar Modal.....	10
2.2.1 Pasar Modal Primer	10

2.2.2	Pasar Modal Sekunder	10
2.2.3	Pasar Modal Syariah	11
2.3	Saham.....	12
2.3.1	Saham Syariah.....	12
2.4	Opsi.....	13
2.4.1	Sejarah Opsi Saham.....	14
2.4.2	Kedudukan Opsi dalam Pasar Modal	15
2.4.3	Jenis Opsi	16
2.4.4	Faktor – Faktor Yang Mempengaruhi Perdagangan Opsi	17
2.4.5	Penentuan Harga Opsi Eropa	18
2.5	Perdagangan Kontrak.....	19
2.6	Hukum Jual Beli Dalam Islam	20
2.7	Hukum Opsi Dalam Islam.....	21
2.8	Volatilitas	23
2.8.1	Volatilitas Harga Saham	23
2.8.2	<i>Volatility Long-Term Mean</i>	24
2.9	Variansi.....	25
2.10	Model Heston	25
2.11	Gerak Brownian Geometrik	26
2.12	Simulasi Monte Carlo	27
BAB III PENETAPAN HARGA OPSI MENGGUNAKAN MODEL <i>VOLATILITY LONG-TERM MEAN</i> MENGGUNAKAN SIMULASI MONTE CARLO.....		28
3.1	Model Volatility Long-Term Mean.....	28
3.1.1	Algoritma Penyelesaian Model <i>Volatility Long-Term Mean</i>	30
3.2	Contoh Kasus	32

BAB IV STUDI KASUS DAN ANALISIS.....	33
4.1 Deskripsi Data	33
4.2 Profil Perusahaan PT Acset Indonusa Tbk	33
4.3 Profil Perusahaan PT Alumindo Light Metal Industry Tbk.....	35
4.4 Menghitung Harga Opsi Menggunakan Model <i>Volatility Long-Term Mean</i> 36	
4.4.1 Menghitung Return Harian	36
4.4.2 Menghitung Standar Deviasi.....	37
4.4.3 Menghitung Volatilitas Tahunan.....	37
4.4.4 Menghitung Harga Opsi dengan <i>Volatility Long-Term Mean</i> Menggunakan Simulasi Monte Carlo.....	37
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN.....	43
5.1 Kesimpulan	43
5.2 Saran	43
DAFTAR PUSTAKA	45

